2026.08.20

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,691.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,548.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 64,903.70 億元。

台股短線回落但外資仍持續匯入，加上銀行積數持續累積，令市場短錢供給充裕，但需求則相對不振。昨日公債 RP 利率主要成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 2,368.00 元。預計銀行買票意願尚可，對於利率仍有要求，雖整體資金情勢已有改善，但還是要審慎應對月底因素。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20 %，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/8/20	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。
報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。
報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。
客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)
版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號

2026.08.20

公債交易

週三市場交投冷清，盤面未見成交，處所五年冷券成交至 1.82%，指標二十年券成交至 2.16%。

國外方面，美國財政部宣布將 10-30 年期公債流動性支持回購規模至少提高一倍，由每次 20 億美元增加至至少 40 億美元，消息公布後長端殖利率快速下滑，而 FOMC 會議紀要顯示多位官員認為若通膨未進一步降溫可能需要收緊政策，終場十年公債殖利率收在 4.65%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 18 日	8 月 19 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203R	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8000	1. 8000	+0. 00
10 年	A15106R	1. 9000	1. 9000	+0. 00
20 年	A15107	2. 2000	2. 2000	+0. 00
30 年	A15201	1. 5980	1. 5980	+0. 00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。
報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。
報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。
客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)
版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號